Morning Brief

2025-07-02

상원 감세 법안 통과, 미 증시 혼조 마감

국내 증시 Comment

상법개정안 기대감 확대: 이사 주주 충실 의무 명시한 상법개정안 국회 통과 앞두고 코스피(+0.58%), 코스닥(+0.28%) 지수 동반 상승 마감. 특히 장중 6월 수출 호조로 인해 외국인 및 기관 투자자 순매수 유입되었으나 오후 들어 차익실현 매물 출회로 상승분 일부 반납하는 모습 보임. 업종별로는 상법개정안 수혜주인 지주사, 금융, 보험 업종 주가 강세 보였으며 기계, 조선 업종은 약세 보임. 미 증시 가상자산 관련주 강세 및 싱가포르 국부펀드가 한국 핀테크 기업에 대한 투자 검토 소식에 다날, 카카오페이 등 핀테크 관련 업종 강세
지주사 강세: 더불어민주당 이르면 오는 3일 상법개정안 본회의 처리 방안을 유력 검토 중. 상법 개정안 국회 통과를 앞두고 한화(+15.38%), SK(+9.54%) 등 지주사 큰 폭으로 상승

해외 증시 Comment

상원 감세 법안 통과: 미국 상원 트럼프 감세 법안 통과에 재정 리스크 확대되며 뉴욕 3대 지수 혼조 마감. S&P500지수와 나스닥 지수 최고치 경신 이후 차익실현 매물 출회하며 약보합 마감. 최근 상승했던 기술주 매도 이후 헬스케어 업종에 매수세 유입되면서 커뮤니티 서비스, 테크 약세, 헬스케어 업종 강세 보임. 머스크-트럼프 간 세제안 갈등 심화되면서 테슬라(-5.34%) 급락. 최근 강세를 보였던 엔비디아(-2.97%), 메타(-2.56%) 등 차익실현 매물 출회하며 하락 마감.
ISM 제조업 지수: 미국 ISM 제조업 지수 49.0으로 시장 전망치(48.8) 상회하였으나 4개월 연속 위축세 지속. 특히, 가격은 상승한 반면 신규 주문과 고용 부진이 지속되고 있는 모습 보임

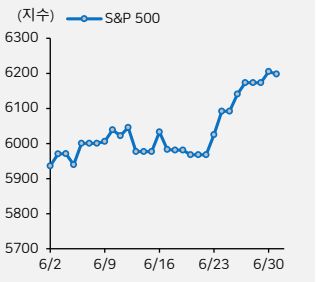
금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event
- 한국 6월 소비자물가지수
- 미국 6월 ADP 민간고용보고서
- 미국 6월 Challenger 고용변화
- 라가르드 ECB 총재 발언

한국관련 지수 변동
- MSCI 한국 ETF -0.20% 하락, MSCI 신흥지수 ETF +0.40% 상승
- 기술주 차익실현 매물 출회하면서 필라델피아 반도체지수는 -0.70% 하락
- 미국 경제지표 호조에 원/달러 환율 야간시장에서 상승하면서 1,359.0원 기록

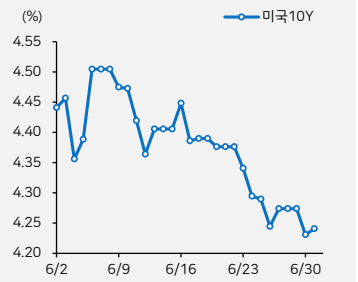
상원 감세안 리스크: 미 증시 상원 감세안 통과한 가운데 최근 신고가를 경신했던 S&P500과 나스닥 지수가 피로감에 숨고르기 장세 나타남. 특히 기술주의 차익실현 매물 출회로 순환매 장세 연출되는 모습 나타남. MSCI 한국 ETF와 필라델피아 반도체 지수 하락 마감한 점은 금일 국내 증시에도 비우호적인 상황. 시장은 높아진 국내 증시 레벨, 차주 관세 유예 종료기한 도래, 감세안 영향 등을 경계하며 하락 출발할 것으로 전망. 다만, 국내 증시 금주 통과될 것으로 예상되는 상법 개정이 신정부 정책 수혜주 상승 랠리의 변수가 될 것으로 예상. 상법 개정안 기대감 지속 시 정부 수혜주 상승 랠리 지속될 가능성 존재. 다만, 전일 급등했던 종목들의 차익실현 매물 출회에 유의

미국 증시



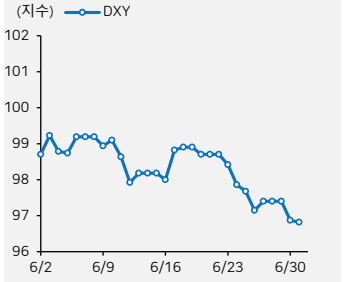
(pt, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KOSPI	3,089.7	0.6	-0.5	
KOSDAQ	783.7	0.3	-2.2	
S&P 500	6,198.0	-0.1	1.7	
DOW	44,495	0.9	3.3	
NASDAQ	20,203	-0.8	1.5	
러셀2000	2,197.5	1.0	1.7	
STOXX600	540.3	-0.2	-0.1	
반도체(SOX)	5,507	-0.7	1.2	
NIKKEI225	39,986	-1.2	3.1	

미국 국채 10년물 금리



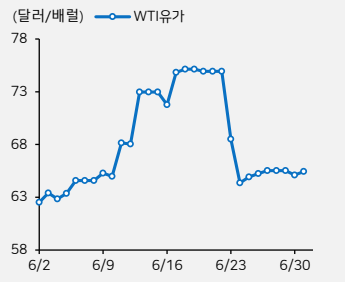
(%, bp)	종가	1D	1W	60D 추이
한국10Y	2.787	-1.0bp	-4.3bp	
미국2Y	3.771	4.5bp	-4.8bp	
미국10Y	4.241	1.0bp	-5.4bp	
영국10Y	4.453	-3.2bp	-1.8bp	
독일10Y	2.567	-2.9bp	3.4bp	
호주10Y	4.123	-4.3bp	-2.8bp	
일본10Y	1.390	-4.0bp	-2.0bp	
브라질10Y	13.48	-11.0bp	-36.7bp	
중국10Y	1.640	-1.0bp	0.0bp	

FX



(Local, %)	종가	1D	1W	60D 추이
KRW	1359.0	0.3	-0.2	
DXY	96.8	-0.1	-1.1	
EUR	1.18	0.2	1.7	
GBP	1.37	0.1	1.0	
JPY	143.43	-0.4	-1.0	
CNY	7.16	0.0	-0.1	
AUD	0.66	0.0	1.4	
EM통화	46.35	0.0	0.6	
비트코인	105967	-1.5	-0.2	

원자재



(Local,%)	종가	1D	1W	60D 추이
WTI유가	65.5	0.5	1.7	
천연가스	3.4	-1.2	-3.4	
유럽 천연가스	33.7	2.4	-5.4	
금	3336.7	1.3	0.6	
은	36.1	0.6	1.1	
구리(HG)	5.05	0.4	3.7	
코코아	9000.0	-3.8	-4.6	
철광석	93.4	-1.1	-1.3	
소맥	537	1.6	0.3	

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
한국	수출 (YoY, %)	Jun	4.7	4.3	-1.3
한국	수입 (YoY, %)	Jun	6.9	3.3	-5.3
중국	차이신 제조업 PMI	Jun	49.0	50.4	48.3
미국	ISM 제조업 PMI	Jun	48.8	49.0	48.5
미국	JOLT 구인구직건수 (백만건)	May	7.30	7.77	7.40

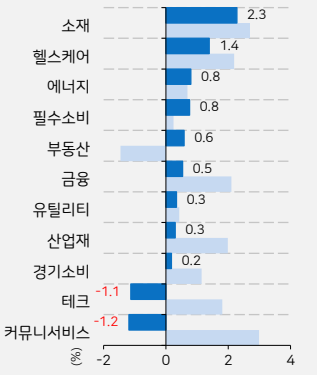
오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

국가	지표명	기간	전망치	발표치	이전치
미국	ADP 비농업고용 (천명)	Jun	95.0	-	37.0
유로존	실업률	May	6.2	-	6.2
미국	Challenger 해고자지수 (천명)	Jun	-	-	93.8
미국	MBA모기지신청건수 (WoW, %)	27 Jun	-	-	1.1

가격지표 작성 기준
* 1D : 전일 대비 등락률, 1W : 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이 : 거래일 기준 60일 추이

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락순

Daily Return 상/하위 (%, 글로벌 주요 종목 기준)

종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이	종목명	티커	국가	1D	1W	60D 추이
LG화학	051910	KR	8.3	8.5		AMC	AMC	US	-9.0	-6.0	
스냅	SNAP	US	7.6	12.4		테슬라	TSLA	US	-5.3	-11.7	
서클 인터넷	CRCL	US	6.2	-13.5		블랙베리	BB	US	-5.2	0.2	
POSCO홀딩스	5490	KR	5.7	4.9		코인베이스글로벌	COIN	US	-4.3	-2.8	
GM	GM	US	5.7	6.2		로블록스	RBLX	US	-4.3	-3.9	
포드	F	US	4.6	5.8		AMD	AMD	US	-4.1	-1.7	
듀퐁	DD	US	4.2	4.8		루시드	LCID	US	-3.8	-6.5	
아디다스	ADSGn	DE	4.2	3.5		리쿠르트	6098	JP	-3.6	3.8	
모더나	MRNA	US	4.0	7.1		오리엔탈랜드	4661	JP	-3.6	-0.2	
웨스턴 얼라이언스	WAL	US	3.9	6.7		한국전력	015760	KR	-3.4	11.3	
언더아머	UAA	US	3.8	2.6		넷플릭스	NFLX	US	-3.4	1.1	
바이엘	BAYGn	DE	3.6	-0.1		크라우드 스트라이크	CRWD	US	-3.4	1.4	

자산별 대표 ETF (달러, %)

티커		종가	1D	1W
SPY	US증시	617.65	0.0	1.8
QQQ	나스닥100	546.99	-0.8	1.3
VGK	유럽증시	77.56	0.1	1.5
VWO	EM증시	49.66	0.4	1.4
TLT	US장기국채	88.14	-0.1	0.8
LQD	회사채	109.34	-0.2	0.4
HYG	하이일드	80.17	-0.6	0.0
EMB	EM국채$	92.42	-0.2	0.5
USO	원유	73.93	1.1	1.3
GLD	금	307.55	0.9	0.4
DBA	농산품	25.65	-1.9	-2.4
VNQ	리츠	89.71	0.7	-1.9

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
ITB	홈빌더	97.13	4.3	4.2
KRE	지방은행	61.42	3.4	5.1
KBE	은행	57.37	2.9	4.6
XLB	소재	90.08	2.6	2.8
JETS	항공/여행/호텔	23.43	2.0	3.4
IJR	중소형	110.96	1.5	2.1
BDRY	SHIPPING	5.63	1.4	-1.8
XLV	헬스케어	136.71	1.4	2.2
XLP	필수 소비재	81.98	1.2	0.8
WOOD	목재	74.22	1.2	1.2
PAVE	인프라	44.02	1.0	2.0
IVE	가치	197.30	1.0	2.2

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

티커		종가	1D	1W
URA	우라늄	37.42	-3.6	-3.2
ARKX	우주	23.39	-3.2	4.0
ARKK	혁신기업	68.94	-1.9	-1.9
ARKF	핀테크	49.31	-1.9	-0.3
BOTZ	로봇/AI	32.14	-1.6	2.2
CIBR	사이버보안	74.42	-1.5	0.7
UNG	천연가스	15.11	-1.1	-7.0
SKYY	클라우드	120.34	-1.1	1.2
MGK	인터넷	362.31	-1.1	1.2
VGT	기술	656.44	-1.0	1.5
IVW	성장	108.97	-1.0	1.4
BLOK	블록체인	56.54	-1.0	5.2

국내 업종별 수익률

업종명	Daily Return (%)	시가총액(조원)	1D	1W	60D 추이	외국인 수급강도 1D	외국인 수급강도 1W	외국인 순매수 금액 (억원)	기관 수급강도 1D	기관 수급강도 1W	기관 순매수 금액 (억원)
에너지	3.8	76	3.8	7.1		-4.6	16.3	-157	25.4	-14.9	869
화학	2.4	76	2.4	1.3		15.3	-11.4	638	3.1	-0.9	130
비철/목재	-0.7	34	-0.7	-1.5		7.7	13.8	119	-2.6	-9.3	-41
철강	4.4	37	4.4	4.1		24.2	20.4	582	5.7	14.4	136
건설	1.1	46	1.1	0.1		10.4	-10.2	255	5.4	11.8	132
기계	-2.1	159	-2.1	-2.4		0.2	-17.0	18	-4.6	-4.9	-439
조선	-0.6	129	-0.6	-5.7		-9.7	-23.4	-567	3.5	-13.7	206
상사/자본재	0.8	193	0.8	-1.6		3.1	-16.4	339	2.0	-12.7	216
운송	1.8	71	1.8	-0.5		1.6	-21.0	71	3.0	1.3	129
자동차	2.0	147	2.0	1.5		-0.3	-14.8	-25	13.8	11.1	1171
화장품/의류/완구	0.6	77	0.6	0.7		2.8	7.6	113	1.2	-20.5	50
호텔/레저	0.1	13	0.1	0.2		6.0	17.0	42	4.2	4.3	29
미디어/교육	0.7	40	0.7	-1.0		1.7	56.7	37	6.0	-7.5	135
소매(유통)	2.5	22	2.5	3.2		22.8	99.1	263	21.2	-2.4	245
필수소비재	0.8	66	0.8	2.7		4.3	17.5	147	8.5	-1.6	289
건강관리	0.6	282	0.6	-1.1		0.6	-11.4	90	1.5	-3.2	223
은행	1.0	176	1.0	-0.3		-2.6	1.0	-326	4.2	8.9	532
증권	1.7	72	1.7	-1.8		-1.1	-39.4	-39	8.3	66.2	292
보험	1.7	70	1.7	0.7		-0.1	6.7	-4	6.0	1.6	217
소프트웨어	0.2	180	0.2	-9.0		-8.5	-121.9	-924	2.9	-22.3	319
IT하드웨어	-0.1	57	-0.1	-1.1		1.5	-14.7	53	0.6	3.6	21
반도체	-0.4	628	-0.4	0.5		-1.2	-1.8	-554	0.2	-8.5	73
IT가전	1.8	128	1.8	-1.6		12.5	-26.0	581	4.2	-16.6	197
디스플레이	1.4	13	1.4	-1.3		6.6	10.2	52	2.1	0.9	16
통신서비스	1.9	33	1.9	5.4		2.4	7.4	48	7.3	27.3	143
유틸리티	-2.4	41	-2.4	5.4		32.3	-40.0	601	0.1	177.2	2

-5.0 0.0 5.0

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/ 전일 유동시총)*10000, 1W : 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice
▶ 당 보고서는 기관투자가 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
▶ 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 : 리서치본부)
본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전재, 복사 또는 대여될 수 없습니다.
무단전재 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.